



3 1761 11973833 4

CA1
XC 26
- 70S76

Governing
Publication

(2)

BRIEF to The Commons Committee
on Finance, Trade and Economic Affairs
on the White Paper "PROPOSALS FOR TAX REFORM"
submitted by: Mayor S.L. Buckwold, Mayor of Saskatoon
Chairman of the Technical Advisory Committee on Municipal Finance
March 16, 1970

MEMOIRE au Comité des finances, du commerce
et des questions économiques concernant
le Livre blanc "PROPOSITIONS DE REFORME FISCALE"
Présenté par S.L. Buckwold, Maire de Saskatoon
Président du Comité technique
et consultatif sur les finances municipales
le 16 mars 1970



CA1
XC2G
-70576

Government
Publication

2

BRIEF to The Commons Committee
on Finance, Trade and Economic Affairs
on the White Paper "PROPOSALS FOR TAX REFORM"
submitted by: Mayor S.L. Buckwold, Mayor of Saskatoon
Chairman of the Technical Advisory Committee on Municipal Finance
March 16, 1970

MEMOIRE au Comité des finances, du commerce
et des questions économiques concernant
le Livre blanc "PROPOSITIONS DE REFORME FISCALE"
Présenté par S.L. Buckwold, Maire de Saskatoon
Président du Comité technique
et consultatif sur les finances municipales
le 16 mars 1970



TABLE OF CONTENTS

I	Introduction	1
II	Comments on specific proposals in the White Paper	2
	Capital gains on real property	2
	Capital gains on owner-occupied homes	2
	The availability of municipal social capital	2
	Privately-owned utility companies	3
	Entertainment and related expenses	3
	Deductibility of property taxes from personal income	4
III	Conclusion	4
	Appendix	5
	Privately-owned utility companies	5

TABLE DES MATIERES

I	Introduction	1
II	Commentaires sur certaines propositions spécifiques du Livre blanc	2
	Gains de capital sur les biens immobiliers	2
	Gains de capital sur les résidences personnelles	2
	La disponibilité de capitaux chez les municipalités pour des projets à caractère social	2
	Entreprises d'utilité publique appartenant à des intérêts privés	3
	Frais de représentation et frais connexes	3
	Déduction des impôts fonciers du revenu personnel	4
III	Conclusion	4
	Annexe	5
	Entreprises d'utilité publique appartenant à des intérêts privés.	5

— INTRODUCTION

1. The Canadian Federation of Mayors and Municipalities accepts the statement of goals and standards for reform of the tax system as set out in the White Paper (para. 1.6), namely:

- a fair distribution of the tax burden based upon ability to pay;
- steady economic growth and continuing prosperity;
- the recognition of modern social needs;
- widespread understanding of and voluntary compliance with tax laws, combined with enough detail to block loopholes;
- a system that can and will be used by the provinces as well as Canada.

2. The municipalities are especially aware of the fact that, as the Paper declares (para. 1.13):

“our increasingly urban society imposes upon governments and other public authorities demands and conditions which strain to the limit their ability to finance and to execute activities”.

3. Municipal governments in Canada also agree with the statement in the Paper (para. 1.3), that:

“the needs of the federal and provincial governments for money to do useful and important things are so great that we cannot now afford to reduce the over-all revenues from personal and corporate income tax”.

4. The Federation is particularly concerned with those sections of the proposed new tax system which affect the ability of province and municipality to cope with the large and increasing costs of urban development and municipal services. The municipalities regard it as particularly necessary to equip the provinces with all the fiscal means necessary to meet the needs of the 1970's for large investments of social capital in, for example:

- housing and all the public services essential thereto,
- balanced, modern and efficient transportation systems in urban-centred communities.
- measures for control of environmental pollution,
- adequate space and facilities for recreation.

I — INTRODUCTION

1. La Fédération canadienne des maires et des municipalités accepte les objectifs et les principes de la réforme fiscale proposée dans le Livre blanc (para. 1.6), notamment:

- une répartition équitable du fardeau fiscal en fonction de la faculté contributive;
- l'admission des besoins sociaux d'un pays moderne;
- Une croissance économique et une prospérité soutenues;
- une bonne compréhension dans tout le pays des lois fiscales et le souci de s'y conformer volontairement ainsi que des lois suffisamment détaillées pour supprimer les échappatoires;
- un système qui pourra être utilisé, et qui le sera, aussi bien par les provinces que par le gouvernement fédéral;

2. Les municipalités sont particulièrement conscientes du fait relevé dans le Livre blanc (par. 1.13)

“que s'urbanisant de plus en plus, notre société exige toujours davantage des gouvernements et des autorités publiques, leur imposant des conditions qui éprouvent jusqu'à la dernière extrémité leur faculté de financer et de mener à bien leurs activités.”

3. Les gouvernements municipaux au Canada sont aussi d'accord avec cet extrait du Livre blanc (par. 1.3):

“les besoins financiers des gouvernements fédéral et provinciaux, qui ont d'importants et d'utiles projets à réaliser, sont si grands que nous ne pouvons maintenant nous permettre de réduire l'ensemble des recettes tirées de l'impôt sur le revenu des particuliers et des corporations.”

4. La Fédération s'intéresse tout particulièrement aux aspects du nouveau régime fiscal envisagé qui affectent la capacité des provinces et des municipalités à absorber les coûts importants et croissants du développement urbain et des services municipaux. Les municipalités jugent qu'il est de toute première importance de donner aux provinces tous les moyens fiscaux nécessaires pour répondre aux besoins des années 70 au cours desquelles il faudra faire d'importantes immobilisations pour des projets à caractère social dans plusieurs secteurs, notamment:

- pour l'habitation et tous les services publics essentiels connexes
- pour assurer des services de transport équilibrés, modernes et efficaces dans les communautés à orientation urbaine
- pour lutter contre la pollution du milieu

These and many other related needs must be met -- mainly through municipal planning and investment -- as a basis for improving the standards and quality of life in Canada.

II — COMMENTS ON SPECIFIC PROPOSALS IN THE WHITE PAPER

Capital gains on real property

5. An important and legitimate source of new revenue will be the tax on capital gains from real property. The skyrocketing of land values in many growing areas has been in large measure due to the investment, shared by all levels of government, in community facilities such as streets, roads, public transportation, bridges, water supply, sewerage, sewage treatment, housing itself and electric services. The Federation, accordingly, is in full accord with the proposal to tax the capital gains from real property, without any exemptions, except for owner-occupied homes.

The Federation suggests that it would be appropriate for federal, provincial and local governments to regard the revenues derived from capital gains on real property as revenue to be made available in some specified manner toward the costs of urban development. It is suggested that the Federal and Provincial governments and the Municipalities should arrive by consultation at a policy for so dedicating the proceeds of such taxation. IT IS DESIRABLE, IN THE MUNICIPAL VIEW, TO ASSURE THAT TAXES DERIVED FROM PRIVATE GAINS ARISING LARGELY FROM PUBLIC INVESTMENT IN COSTLY URBAN FACILITIES SHOULD BE SPECIFICALLY EAR-MARKED FOR URBAN DEVELOPMENT IN THE MUNICIPALITIES IN WHICH THE PROPERTIES ARE LOCATED.

Capital gains on owner-occupied homes

6. Although the White Paper allows for a substantial exemption from taxation of capital gains on owner-occupied homes (paras. 3.19 to 3.21); and although the Minister of Finance has stated before this Committee that he does not expect to derive any significant revenue from this measure; THERE IS A DECISIVE OPINION AMONG MUNICIPAL AUTHORITIES IN FAVOUR OF A FULL EXEMPTION OF CAPITAL GAINS ON OWNER-OCCUPIED HOMES.

The availability of municipal social capital

7. The proposals specifically refer to the need to attract investment capital to Canada. If this objective - which the Federation supports - is achieved there will surely be secondary financial benefits accruing to the municipalities that will enable them to better discharge their responsibilities. However, the adoption of the proposals would change the traditional relationships between the after-tax yields of equities and bonds respectively, and the Federation has been advised by persons experienced in the municipal bond

— pour assurer des espaces et des équipements adéquats de récréation

Il faut pourvoir à ces besoins ainsi qu'à beaucoup d'autres, surtout par une planification et des investissements au niveau de la municipalité, si on veut améliorer le niveau et le monde de vie au Canada.

II — COMMENTAIRES SUR CERTAINES PROPOSITIONS SPECIFIQUES DU LIVRE BLANC

Gains de capital sur les biens immobiliers.

5. L'imposition des gains de capital sur les biens immobiliers assurera une source importante et légitime de revenus nouveaux. La montée en flèche de la valeur des terrains dans plusieurs régions en expansion a été causée dans une proportion importante par des investissements, partagés par tous les niveaux de gouvernement, pour des aménagements communautaires, notamment des rues, des routes, des services de transport, des ponts, des installations d'approvisionnement en eau, d'évacuation des égouts, d'épuration des eaux usées, des habitations même et des services d'électricité. La Fédération partage donc pleinement la proposition d'imposer les gains de capital sur les biens immobiliers, sans exception si ce n'est dans le cas des résidences personnelles.

La Fédération croit qu'il serait approprié que les gouvernements fédéral, provinciaux et locaux affectent les revenus fournis par l'imposition des gains de capital sur les biens immobiliers, au développement urbain. Il est suggéré que les gouvernements fédéral et provinciaux et les municipalités élaborent en consultation une politique visant à affecter le produit de cet impôt à cette fin. DE L'AVIS DES MUNICIPALITES, IL EST SOUHAITABLE DE S'ASSURER QUE LES GAINS PRIVES REALISES EN GRANDE PARTIE A LA SUITE D'INVESTISSEMENTS PUBLICS DANS DES SERVICES URBAINS COUTEUX SOIENT AFFECTES DE FACON SPECIFIQUE AU DEVELOPPEMENT URBAIN DANS LES MUNICIPALITES OU CES PROPRIETES SONT SITUEES.

Gains de capital sur les résidences personnelles

6. Quoique le Livre blanc prévoit des exemptions substantielles au chapitre de l'imposition des gains de capital sur les résidences personnelles (para. 3.19 à 3.21) et quoique le ministre des Finances a déclaré devant ce comité qu'il ne prévoit pas retirer de revenus importants de cette disposition, LES DIRIGEANTS DES MUNICIPALITES FAVORISENT L'EXEMPTION TOTALE DES GAINS DE CAPITAL SUR LES RESIDENCES PERSONNELLES AUX FINS DE L'IMPOT SUR LE REVENU.

La disponibilité de capitaux chez les municipalités pour des projets à caractère social.

7. Il est question dans les propositions de la nécessité d'attirer des capitaux au Canada. Si cet objectif, qu'appuie la Fédération, est atteint, les municipalités retireront sûrement des avantages financiers secondaires qui leurs permettront de mieux se décharger de leurs responsabilités. Toutefois, l'adoption des propositions modifierait les rapports traditionnels qui existent entre le

market that the adoption of proposals are not likely to improve, and may even adversely affect, the position of municipalities. We are therefore concerned that nothing should be done to increase or prolong the recent and current difficulties of essential municipal borrowing, particularly in the bond market. WE ASK THE COMMITTEE TO ENSURE THAT NOTHING IS DONE TO REDUCE THE SUPPLY OF FUNDS TO THIS MARKET AT REASONABLE RATES OF INTEREST.

8. At the risk of incurring a charge of repetition, we stress that the needs of the municipalities for social capital, particularly in the stated areas of housing and urban renewal, pollution prevention, transportation facilities, were never greater or more pressing; and the Federation goes on to offer its FULL SUPPORT IN THE DETERMINATION AND THE APPRAISAL OF THESE NEEDS FOR CAPITAL AND OF THE FINANCIAL RESOURCES TO SATISFY THEM, in conjunction with all the levels of government concerned.

Privately-owned utility companies

9. The attention of the Federation has been called to A PROBABLE ADVERSE EFFECT UPON THE CONSUMERS OF UTILITY SERVICES PROVIDED BY PRIVATELY-OWNED UTILITY COMPANIES, if the proposals of paragraphs 4.63, 4.64 and 4.65 of the White Paper are implemented. This point, which is rather technical, is developed in an appendix to this brief.

Entertainment and related expenses

10. The proposals state that certain expenses should be met out of tax paid income and therefore that the cost of attending or sending employees to conventions should be specifically denied as a deduction. This is to some extent a contradiction, inasmuch as the value of attendance at conventions accrues primarily to the employer and could rightfully be considered a justifiable expense of doing business. However, of greater significance is the immediate detrimental aspect such a measure would have on the economic activity of many urban and other centres in Canada. With the very substantial encouragement of both senior levels of government, municipalities have for many years actively promoted tourism in Canada and internationally, thereby creating an industry of major significance to local and national economies, particularly in off-season periods. Many millions of dollars of public funds, largely generated at the local level, have been spent in the provision of facilities catering almost solely to conventions, conferences, seminars and the like.

11. Convention activity has a most beneficial multiplier effect on local economics. Jobs are created, goods and services are provided and the municipal tax base is strengthened. To curtail this activity would also leave municipalities with an on-going expense for the maintenance of a plant and for the repayment of borrowed capital.

12. FOR THESE REASONS THE FEDERATION

rendement après impôt des obligations et des actions: certaines personnes ayant une bonne expérience du marché des obligations municipales ont informé la Fédération que l'adoption des propositions n'améliorerait vraisemblablement pas la position des municipalités; c'est peut-être le contraire qui se produirait. Nous aimerions par conséquent que rien ne soit fait pour accroître ou prolonger les difficultés récentes et actuelles au chapitre des emprunts municipaux essentiels, tout particulièrement sur le marché des obligations. NOUS DEMANDONS AU COMITE DE VOIR A CE QU'AUCUNE MESURE SOIT PRISE QUI SE TRADUISE PAR UNE DIMINUTION DES CREDITS SUR CE MARCHE A TAUX D'INTERET RAISONNABLES.

8. Au risque de nous répéter, nous insistons sur le fait que les besoins des municipalités au chapitre des capitaux pour des projets à caractère social, tout particulièrement dans les secteurs de l'habitation, de la rénovation urbaine, de la lutte contre la pollution et des services de transport, n'ont jamais été aussi grands et aussi pressants: la Fédération continue d'offrir SON APPUI COMPLET POUR AIDER A DETERMINER ET A EVALUER CES BESOINS ET LES MOYENS NECESSAIRES POUR Y POURVOIR, DE CONCERT AVEC TOUS LES PALIERS DE GOUVERNEMENT INTERESSES.

Entreprises d'utilité publique

9. On a attiré l'attention de la Fédération sur UNE CONSEQUENCE VRAISEMBLABLEMENT ADVERSE POUR LES CONSOMMATEURS DE SERVICES PUBLICS ASSURES PAR DES SOCIETES APPARTENANT A DES INTERETS PRIVES, si les dispositions des paragraphes 4.63, 4.64 et 4.65 du Livre blanc sont adoptées. Cette question qui revêt un caractère plutôt technique est reprise en annexe.

Frais de représentation et frais connexe

10. Les propositions prévoient que certaines dépenses devraient être payées à même les revenus libérés de l'impôt et que par conséquent, toute déduction pour frais de participation ou de représentation à des congrès serait interdite. Ceci est dans une certaine mesure une contradiction, étant donné que la participation aux congrès profite d'abord à l'employeur et pourrait de toute évidence constituer une dépense légitime occasionnée par la conduite des affaires. Toutefois, et cela est encore plus important, une mesure de ce genre pourrait avoir des conséquences fâcheuses sur l'activité économique de plusieurs centres urbains et autres municipalités canadiennes. Avec l'appui important des deux paliers de gouvernement, les municipalités se sont occupées depuis plusieurs années à promouvoir activement le tourisme, au pays et à l'étranger, et à mettre en place une industrie qui a beaucoup d'importance pour l'économie tant locale que nationale, tout particulièrement au cours des saisons mortes. Plusieurs millions de dollars provenant de fonds publics, générés en grande partie au niveau local, ont été dépensés pour l'aménagement d'installations destinées presque exclusivement aux participants à des congrès, des conférences, des colloques et autres manifestations de ce genre.

11. Les congrès ont un effet multiplicateur très salubre pour l'économie locale. Des emplois sont créés, des biens et des services sont offerts et l'assiette fiscale municipale en est d'autant

EARNESTLY REQUESTS RECONSIDERATION OF THIS PROPOSAL, WITH THE SUGGESTION THAT OTHER METHODS BE EMPLOYED TO PREVENT ABUSES.

Deductibility of property taxes on owner-occupied residences from personal income

13. Large and small municipalities alike have for many years been seeking the deductibility of property taxes from taxable income. The main argument offered to counter this proposal is that the rich would benefit along with the poor. We reject this argument because it means withholding proper relief to the majority on the grounds that a small minority would also benefit. WE TAKE THE POSITION THAT THE DEDUCTIBILITY FROM TAXABLE INCOME OF PROPERTY TAXES ON OWNER-OCCUPIED HOMES, OR THE MORE EQUITABLE MEASURE OF GRANTING TAX CREDITS TO HOME-OWNERS, IS A DESIRABLE OBJECTIVE, AND WE URGE THIS COMMITTEE TO MAKE A RECOMMENDATION TO THIS EFFECT TO THE MINISTER OF FINANCE.

III — CONCLUSION

14. We recognize that the purpose of the White Paper is to introduce a better redistribution of the burden of income tax.

15. Apart from the topic dealt with in this brief, our study of the White Paper has brought to light no serious flaws that are the direct concern of the municipalities; and we acknowledge its great importance as a fiscal document.

16. Equity of tax burdens can only be achieved by co-ordination of tax structures at all levels of government and by recognition of the responsibilities, and thus of the financial needs, borne by each level. AS CREATURES OF OUR RESPECTIVE PROVINCIAL GOVERNMENTS WE SUPPORT THE STAND TAKEN BY THEM FOR AN ADEQUATE SHARE OF TAX PROCEEDS TO SUPPORT THE RESPONSIBILITIES WHICH THEY AND WE CARRY, fully aware that they plead our cause as well as their own in respect to urban development.

17. The Federation will, in the near future, be making a more comprehensive submission to the Federal Cabinet covering one of the main themes of this brief: the awesome needs of the municipalities in their efforts to provide and maintain an urban environment worthy of Canadians in the last decades of the twentieth century.

raffermie. Le ralentissement de cette activité laisserait les municipalités face à des déboursés continus pour assurer l'entretien des installations et rembourser les emprunts contractés à cette fin.

12. POUR CES RAISONS, LA FEDERATION DEMANDE QUE CETTE PROPOSITION SOIT REEXAMINEE. ELLE SUGGERE QUE D'AUTRES METHODES SOIENT UTILISEES POUR PREVENIR LES ABUS.

La déduction des impôts fonciers versés pour les résidences personnelles, du revenu personnel

13. Les petites et les grandes municipalités ont depuis plusieurs années cherché à faire admettre les impôts fonciers au poste des déboursés admissibles aux fins de l'impôt sur le revenu. L'argument principal offert contre cette proposition est que le riche en bénéficierait au même titre que le pauvre. Nous n'acceptons pas cet argument parce qu'il empêche d'accorder un avantage à la majorité sous le prétexte qu'une petite minorité en profiterait également. Nous prenons la position que l'admissibilité des impôts fonciers au titre de l'impôt sur le revenu pour les résidences personnelles, ou la mesure plus équitable d'accorder des crédits d'impôt au propriétaire, est un objectif souhaitable et nous incitons ce comité à formuler une recommandation en ce sens au ministre des Finances.

III — CONCLUSION

14. Nous reconnaissons que le Livre blanc se propose d'assurer une meilleure redistribution du fardeau fiscal.

15. Sauf les sujets dont il a été question dans le présent mémoire, notre étude du Livre blanc n'a pas révélé de lacune sérieuse sur les sujets qui intéressent directement les municipalités et nous en reconnaissons la grande importance comme document fiscal.

16. La répartition équitable du fardeau fiscal ne peut être assurée que par la coordination des structures d'imposition à tous les paliers de gouvernement et par la reconnaissance des responsabilités, et par conséquent des besoins financiers, de chaque niveau. A TITRE DE "CREATURES" DE NOS GOUVERNEMENTS PROVINCIAUX RESPECTIFS, NOUS APPUYONS LA POSITION QUE LES PROVINCES ONT PRISE POUR OBTENIR UNE PARTIE ADEQUATE DU PRODUIT DE L'IMPOT SUR LE REVENU DE FACON A LEUR PERMETTRE ET A NOUS PERMETTRE D'ETRE A LA HAUTEUR DE NOS RESPONSABILITES; nous sommes bien conscients du fait qu'elles plaident notre cause en même temps que la leur pour ce qui touche au développement urbain.

17. La Fédération fera dans un avenir rapproché, une communication plus complète au Cabinet fédéral concernant l'un des principaux thèmes de ce mémoire: les besoins grandissants des municipalités dans leurs efforts pour assurer et conserver un environnement urbain digne des Canadiens au cours des dernières décennies de ce vingtième siècle.

APPENDIX

Privately-owned utility companies (4.63 - 4.64 - 4.65)

1. We wish to express concern relative to the impact which sections 4.63, 4.64 and 4.65 of the White Paper may have upon the rates paid by utility consumers who receive service from widely held tax-paying Canadian Corporations which are subject to the provisions of the Public Utilities Income Tax Transfer Act.

2. Currently, shareholders of all Canadian corporations are eligible for a 20% dividend tax credit. The White Paper proposes that shareholders of corporations which come under the Public Utilities Income Tax Transfer Act will not qualify for the gross up and dividend tax credit which is proposed to replace the present dividend tax credit system for all widely held tax paying Corporations.

3. From our studies we believe it can be demonstrated that substantial rate increases will be required by such utilities, if the after tax position for the dividends on their equity shares is to remain competitive with that of other widely held tax-paying Canadian corporations.

4. It is our contention that the Public Utilities Income Tax Transfer Tax is a tax sharing arrangement between the federal government and the respective provinces and therefore it is unrealistic to expect the consumers of these particular utilities to pay increased rates.

5. If it is deemed inadvisable by the federal government to accede to this initial premise, then the resolution of this seeming inequity can be achieved in many ways, namely:

- a) Government ownership of utilities;
- b) Provincial transfer of the tax rebate to utility consumers to compensate for increased rates;
- c) Provincial transfer of the tax rebate to both utility consumer and shareholder on a basis which maintains the status quo.
- d) Expansion of the present principle of retaining sufficient funds at the federal level prior to rebate to compensate for the dividend tax credit which would accrue to the shareholders of such utility companies, if sections 4.63, 4.64, 4.65 were deleted from the White Paper.

Inasmuch as alternatives (a), (b) and (c) are all subject to provincial discretion, and alternatives applied might differ from Province to Province — THIS FEDERATION RECOMMENDS ALTERNATIVE (d) FOR FEDERAL GOVERNMENT CONSIDERATION.

6. We would also draw to the Committee's attention

ANNEXE

Entreprises d'utilité publique appartenant à des intérêts privés (4.63 - 4.64 - 4.65)

1. Nous désirons exprimer le souci que nous avons relativement aux conséquences que les articles 4.63, 4.64 et 4.65 du Livre blanc pourraient avoir sur les déboursés des consommateurs de services offerts par des entreprises canadiennes d'utilité publique qui versent des impôts et qui appartiennent à plusieurs actionnaires mais qui sont soumises aux dispositions de la Loi sur le transfert de l'impôt sur le revenu des entreprises d'utilité publique.

2. Aux termes des dispositions actuelles, les actionnaires de toutes les corporations canadiennes reçoivent un dégrèvement d'impôt de 20 p. 100. Le Livre blanc propose que les actionnaires des corporations qui relèvent de la Loi sur le transfert de l'impôt sur le revenu des entreprises d'utilité publique, ne soient pas admissibles au dégrèvement d'impôt qui remplacerait vraisemblablement le système actuel de dégrèvements pour toutes les corporations canadiennes assujetties à l'impôt et appartenant à plusieurs actionnaires.

3. Nos études permettent de croire qu'il est possible de démontrer que ces entreprises devront augmenter leurs taux de façon substantielle si elles veulent demeurer concurrentielles au niveau des dividendes versée à même leurs revenus libérés, avec les autres corporations canadiennes assujetties à l'impôt.

4. Nous prétendons que la Loi sur le transfert de l'impôt sur le revenu des entreprises d'utilité publique est un accord concernant le partage du produit de l'impôt conclu entre le gouvernement fédéral et les provinces respectives et que par conséquent il est peu réaliste de s'attendre que les consommateurs de ces services données fassent les frais de cette augmentation de taux.

5. Si le gouvernement fédéral juge inapproprié d'accéder à cette prémisse initiale, alors on pourrait résoudre cette injustice flagrante de plusieurs façons:

- a) par l'acquisition des entreprises d'utilité publique par l'Etat;
- b) par le transfert de l'abattement fiscal des provinces aux consommateurs, de façon à assurer une compensation pour l'augmentation des taux;
- c) par le transfert de l'abattement fiscal des provinces et aux consommateurs, et aux actionnaires de façon à assurer le status quo;
- d) en étendant le principe actuel qui permet de retenir des crédits suffisants au niveau fédéral avant de consentir l'abattement d'impôt qui serait consenti aux actionnaires de ces entreprises d'utilité publique, si les rubriques, 4.63, 4.64, 4.65 étaient retirées du Livre blanc.

that a not unsimilar situation will arise for utility customers who receive their service through the facilities of long distance natural gas pipeline companies, which under present conditions of expansion, are non tax paying corporations.

7. This point submitted to the Committee by the Federation is based upon a paper prepared by the City of Calgary, Alberta which, it is understood, will be submitted to the Committee by the City. The wishes of the Federation will be met if the Committee undertakes to consider the submission of the City of Calgary, which the Federation supports.

Les options a), b) et c) sont toutes sujettes à la discrétion des provinces et les solutions de rechange pourraient varier d'une province à l'autre. LA FEDERATION RECOMMANDE L'OPTION d) A L'ATTENTION DU GOUVERNEMENT FEDERAL.

6. Nous aimerions aussi attirer l'attention du comité sur le fait qu'une situation peu différente se produira dans le cas des clients d'entreprises d'utilité publique dont les services sont assurés par des corporations exploitant des gazoducs sur de longues distances et qui, en vertu des dispositions actuelles concernant l'expansion, sont des corporation non assujetties à l'impôt.

7. Cette question que la Fédération soumet au comité est reprise dans un document préparé par la ville de Calgary (Alberta) et qui sera vraisemblablement soumis au comité par cette municipalité. Le comité répondra aux désirs de la Fédération s'il veut bien étudier la communication de la ville de Calgary, communication que la Fédération entérine.

